

BAC Films International S.A.

R.C.S. Luxembourg B181069

Société Anonyme

L-2449 Luxembourg, 25A, Boulevard Royal

NUMERO 3016/2016

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – AUGMENTATION DE
CAPITAL – MODIFICATION DES STATUTS DU 30 DECEMBRE 2016**

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth of December.

Before Us, M^e Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg), undersigned;

Is held an extraordinary general meeting of the shareholders (the “**Meeting**”) of “**BAC Films International S.A.**”, a public limited company (*société anonyme*) governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, established and having its registered office in L-2449 Luxembourg, 25A, Boulevard Royal, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 181069, (the “**Company**”), incorporated on October 9, 2013 by M^e Martine **SCHAEFFER**, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 3088 of December 5, 2013 and whose articles of association (the “**Articles**”) have not been amended since then.

The Meeting is presided by Mr Christian **DENIZON**, company director, residing professionally in Luxembourg.

The Chairman appoints as secretary and the Meeting elects as scrutineer Mrs Géraldine **LEFEBVRE**, ép. **RODRIGUES**, chartered accountant, residing professionally in Luxembourg.

The board of the Meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the officiating notary to state:

A) That the agenda of the Meeting is the following:

AGENDA:

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of six million five hundred thousand Euros (EUR 6,500,000.-) so as to raise it from its present

amount of one hundred thousand Euros (EUR 100,000.-) up to six million six hundred thousand Euros (EUR 6,600,000.-), by the creation and issue of two hundred (200) new ordinary shares and sixty-four thousand eight hundred (64,800) new preference shares, with a nominal value of one hundred Euros (EUR 100.-) each (the “New Shares”), vested with the same rights and obligations as the existing shares.

2. Subscription and payment of the New Shares as follows:

- **BAC CINEMA:** two hundred (200) ordinary shares and eight hundred (800) preference shares to be fully paid up by conversion into capital of an uncontested, current and immediately exercisable claim existing in its favour and against the Company amounting at least at one hundred thousand Euros (EUR 100,000.-);

- **CINEMA S.C.A. SICAR:** sixty-four thousand (64,000) preference shares to be fully paid up by conversion into capital of an uncontested, current and immediately exercisable claim existing in its favour and against the Company amounting at least at six million four hundred thousand Euros (EUR 6,400,000.-).

3. Waiver to the report of the board of directors as provided for in article 32-3 (5) of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended and (i) increase of the authorized capital in order to set it at twenty million Euros (EUR 20,000,000.-) and (ii) renewal, for a new period of five years and in the same conditions, of the authorization granted to the board of directors of the Company to increase the share capital within the limits of the authorized capital.

4. Subsequent amendment of article 5, paragraphs 5.1 to 5.3.

5. Amendment to the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any director of the Company, acting individually, to proceed on behalf of the Company with the recording in the register of shareholders of newly issued shares.

6. Miscellaneous.

B) That the shareholders, present or represented, as well as the number of the shares held by them, are shown on an attendance list; this attendance list is signed by the shareholders, the proxy-holders of the represented shareholders, the members of the board of the Meeting and the officiating notary and will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

C) That the proxies of the represented shareholders, signed “ne varietur” by the proxy-holders, the members of the board of the Meeting and the officiating notary, will

also remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

D) That the whole corporate capital being present or represented at the present Meeting and that the shareholders, present or represented, declaring having had due notice and got knowledge of the agenda prior to this Meeting and waiving to the usual formalities of the convocation, no other convening notice was necessary.

E) That the present Meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the Meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of **six million five hundred thousand Euros (EUR 6,500,000.-)** so as to raise it from its present amount of one hundred thousand Euros (EUR 100,000.-) up to six million six hundred thousand Euros (EUR 6,600,000.-), by the creation and issue of **two hundred (200) new ordinary shares** and **sixty-four thousand eight hundred (64,800) new preference shares**, with a nominal value of one hundred Euros (EUR 100.-) each (the “**New Shares**”), vested with the same rights and obligations as the existing shares.

SECOND RESOLUTION

The Meeting acknowledges and resolves to accept the subscription and payment of the New shares by one of the current shareholders and by a new shareholder, the company “**BAC CINEMA**”, a public limited company (*société anonyme*) governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, established and having its registered office in L-8287 Kehlen, 25-27, Zone Industrielle, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 166360 (“**BAC CINEMA**”), as follows:

- “**BAC CINEMA**”, prenamed, declared to subscribe to two hundred (200) new ordinary shares and eight hundred (800) new preference shares to be issued and to fully pay them up by conversion into capital of an uncontested, current and immediately exercisable claim amounting at least at one hundred thousand Euros (EUR 100,000.-) existing in its favour and against the Company;

- “**CINEMA S.C.A. SICAR**”, an investment company in risk capital (*SICAR*) existing under the form of a corporate partnership limited by shares (*société en commandite par actions*) governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, established and having its registered office in L-2449 Luxembourg, 25A, Boulevard

Royal, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 187544, declared to subscribe to sixty-four thousand (64,000) new preference shares to be issued and to fully pay them up by conversion into capital of an uncontested, current and immediately exercisable claim amounting at least at six million four hundred thousand Euros (EUR 6,400,000.-) existing in its favour and against the Company.

ASSESSMENT – AUDITOR’S REPORT

The above mentioned contributions have been valued and described in a report, dated 30 December 2016, drawn up by “**Fiducia Audit S.à r.l.**”, a private limited liability company, with registered office in L-1520 Luxembourg, 8, rue Adolphe Fischer, acting as independent qualified auditor (“*réviseur d’entreprises agréé*”) in the Grand Duchy of Luxembourg, under the signature of Mr Robert **ZAHLEN**.

The conclusion of such report is the following:

“CONCLUSION

Sur base de nos diligences, aucun fait n’a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des dettes de la société à convertir en capital ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des 200 nouvelles actions ordinaires et des 64.800 nouvelles actions privilégiées à émettre par BAC FILMS INTERNATIONAL SA en contrepartie.

Ce rapport est émis uniquement dans le cadre de l’augmentation de capital de BAC FILMS INTERNATIONAL SA à hauteur de EUR 6.500.000,00 pour le porter à EUR 6.600.000,00 et ne peut pas être utilisé à d’autres fins sans notre accord préalable.”

Such report, after having been signed “*ne varietur*” by the appearing persons and the officiating notary, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolves to waive the report of the board of directors as provided for in article 32-3 (5) of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended and to increase the authorized capital and to set it at twenty million Euros (EUR 20,000,000.-). Moreover, the Meeting resolves to renew, for a new period of five years ending on December 28, 2021, the authorization granted to the board of directors of the Company to increase the share capital within the limits of the authorized capital within the same conditions as the existing one.

FOURTH RESOLUTION

As a result of the above adopted resolutions, the Meeting resolves to amend the paragraphs 5.1, 5.2 and 5.3 of article 5 of the Articles, which shall henceforth read as follows:

“5.1 The subscribed share capital is set at six million six hundred thousand Euros (EUR 6,600,000.-) consisting of sixty-six thousand (66,000) shares with a par value of one hundred Euros (EUR 100.-) each, divided into one thousand (1,000) ordinary shares and sixty-five thousand (65,000) preference shares.

5.2 The authorized share capital of the Company is set at twenty million Euros (EUR 20,000,000.-), divided into two hundred thousand (200,000) Shares, each with a par value of one hundred Euros (EUR 100.-).

5.3 The Board of Directors is authorised, during a five (5) year period starting on December 29, 2016 and ending on December 28, 2021 to increase the share capital from time to time, in whole or in part, by the issue of further authorized Shares in one or several Classes of Shares.”

FIFTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes and to empower and authorize any director of the Company, acting individually, to proceed on behalf of the Company with the recording in the register of shareholders of the newly issued shares.

No further item being on the agenda of the Meeting and none of the shareholders present or represented asking to speak, the Chairman then adjourned the Meeting.

COSTS

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is evaluated at approximately four thousand Euros.

STATEMENT

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing persons, and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, on the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the appearing persons, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said appearing persons have signed together with Us, the notary, the present deed.

Suit la version en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le trente décembre.

Pardevant Nous Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'“**Assemblée**”) de “**BAC Films International S.A.**”, une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, établie et ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 25A, Boulevard Royal, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 181069, (la “**Société**”), constituée le 9 octobre 2013 suivant acte reçu par Maître Martine **SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 3088 du 5 décembre 2013 et dont les statuts (les “**Statuts**”) n'ont pas été modifiés depuis lors.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Christian **DENIZON**, dirigeant de société, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire et l'Assemblée choisit comme scrutatrice Madame Géraldine **LEFEBVRE**, ép. **RODRIGUES**, expert-comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président a déclaré et requis le notaire instrumentant d'acter:

A) Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

ORDRE DU JOUR:

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de six millions cinq cent mille euros (6.500.000,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de cent mille euros (100.000,- EUR) à six millions six cent mille euros (6.600.000,- EUR), par la création et l'émission de deux cents (200) actions ordinaires nouvelles et soixante-quatre mille huit cents (64.800) actions préférentielles nouvelles, avec une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune (les “Nouvelles Actions”), jouissant des mêmes droits et obligations que les actions existantes.

2. Souscription et libération des Nouvelles Actions comme suit:

- BAC CINEMA: deux cents (200) actions ordinaires et huit cents (800)

actions préférentielles à libérer intégralement moyennant conversion en capital d'une créance certaine, liquide et immédiatement exigible, existant en sa faveur et à l'encontre de la Société, s'élevant à au moins cent mille euros (100.000,- EUR);

- CINEMA S.C.A. SICAR: soixante-quatre mille (64.000) actions préférentielles à libérer intégralement moyennant conversion en capital d'une créance certaine, liquide et immédiatement exigible, existant en sa faveur et à l'encontre de la Société, s'élevant à au moins six millions quatre cent mille euros (6.400.000,- EUR).

3. Renonciation au rapport du conseil d'administration tel que prévu à l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et (i) augmentation du capital autorisé pour le fixer à vingt millions d'euros (20.000.000,- EUR) et (ii) renouvellement, pour une nouvelle période de cinq ans et dans les mêmes conditions, de l'autorisation accordée au conseil d'administration de la Société d'augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé.

4. Modification subséquente de l'article 5, paragraphes 5.1. à 5.3.

5. Modification du registre des actionnaires de la Société afin d'y faire figurer les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité à tout administrateur de la Société, agissant individuellement, pour procéder pour le compte de la Société à l'enregistrement des actions nouvellement émises.

6. Divers.

B) Que les actionnaires, présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux, sont portés sur une liste de présence; cette liste de présence est signée par les actionnaires présents, les mandataires de ceux représentés, les membres du bureau de l'Assemblée et le notaire instrumentant et restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

C) Que les procurations des actionnaires représentés, signées "*ne varietur*" par les mandataires, les membres du bureau de l'Assemblée et le notaire instrumentant, resteront également annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

D) Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée et que, les actionnaires, présents ou représentés, déclarant avoir été dûment notifiés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour préalablement à cette Assemblée et renoncer aux formalités de convocation d'usage, aucune autre convocation n'était nécessaire.

E) Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est

régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les objets portés à l'ordre du jour.

Ensuite l'Assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social d'un montant de **six millions cinq cent mille euros (6.500.000,- EUR)** afin de le porter de son montant actuel de cent mille euros (100.000,- EUR) à six millions six cent mille euros (6.600.000,- EUR), par la création et l'émission de **deux cents (200) actions ordinaires nouvelles et soixante-quatre mille huit cents (64.800) actions préférentielles nouvelles**, avec une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune (les "**Nouvelles Actions**"), jouissant des mêmes droits et obligations que les actions existantes.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée prend acte de et accepte la souscription et libération des **Nouvelles Actions** par l'un des actionnaires actuels et par un nouvel actionnaire, la société "**BAC CINEMA**", une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, établie et ayant son siège social à L-8287 Kehlen, 25-27, Zone Industrielle, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 166360 ("**BAC CINEMA**"), comme suit :

- "**BAC CINEMA**", préqualifiée, a déclaré souscrire à deux cents (200) actions ordinaires nouvelles et huit cents (800) actions préférentielles nouvelles à émettre et les libérer intégralement moyennant conversion en capital d'une créance certaine, liquide et immédiatement exigible s'élevant à au moins cent mille euros (100.000,- EUR), existant en sa faveur et à l'encontre de la Société ;

- "**CINEMA S.C.A. SICAR**", une société d'investissement en capital risque (SICAR) existant sous la forme d'une société en commandite par actions régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, établie et ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 25A, Boulevard Royal, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 187544, a déclaré souscrire à soixante-quatre mille (64.000) actions préférentielles nouvelles à émettre et les libérer intégralement moyennant conversion en capital d'une créance certaine, liquide et immédiatement exigible s'élevant à au moins six millions quatre cent mille euros (6.400.000,- EUR), existant en sa faveur et à l'encontre de la Société.

EVALUATION - RAPPORT DU REVISEUR

Les apports susmentionnés ont été évalués et décrits dans un rapport, daté du 30 décembre 2016, dressé par “**Fiducia Audit S.à r.l.**”, une société à responsabilité limitée avec siège social à L-1520 Luxembourg, 8, rue Adolphe Fischer, agissant comme réviseur d'entreprises agréé indépendant au Grand-Duché de Luxembourg, sous la signature de Monsieur Robert **ZAHLEN**.

La conclusion dudit rapport est la suivante:

“CONCLUSION

Sur base de nos diligences, aucun fait n’a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des dettes de la société à convertir en capital ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des 200 nouvelles actions ordinaires et des 64.800 nouvelles actions privilégiées à émettre par BAC FILMS INTERNATIONAL SA en contrepartie.

Ce rapport est émis uniquement dans le cadre de l’augmentation de capital de BAC FILMS INTERNATIONAL SA à hauteur de EUR 6.500.000,00 pour le porter à EUR 6.600.000,00 et ne peut pas être utilisé à d’autres fins sans notre accord préalable.”

Ledit rapport, après avoir été signé “*ne varietur*” par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte afin d’être enregistré avec lui.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de renoncer au rapport du conseil d’administration tel que prévu à l’article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et d’augmenter le capital autorisé et de le fixer à vingt millions d’euros (20.000.000,- EUR). En outre, l’Assemblée décide de renouveler, pour une nouvelle période de cinq ans prenant fin le 28 décembre 2021, l’autorisation accordée au conseil d’administration de la Société d’augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé et ce dans les mêmes conditions que celles existantes.

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions adoptées ci-dessus, l'Assemblée décide de modifier les paragraphes 5.1., 5.2 et 5.3. de l’article 5 des Statuts qui se liront dorénavant comme suit:

“5.1 Le capital social souscrit est fixé à six millions six cent mille euros (6.600.000,- EUR) représenté par soixante-six mille (66.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (100.- EUR) chacune, divisées en mille (1.000) actions ordinaires et soixante-cinq mille (65.000) actions préférentielles.

5.2 Le capital social autorisé de la Société est fixé à vingt millions d’euros

(20.000.000,- EUR), représenté par deux cent mille (200.000) Actions, chacune d'une valeur nominale de cent euros (100.- EUR).

5.3 Le Conseil d'Administration est autorisé, pendant une période de cinq (5) années débutant le 29 décembre 2016 et se terminant le 28 décembre 2021, à augmenter le capital social souscrit de temps à autre en tout ou en partie par l'émission de nouvelles Actions dans une ou plusieurs Classes d'Actions.”

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier le registre des actionnaires de la Société afin de refléter les changements ci-dessus et donne pouvoir et autorité à tout administrateur de la Société, agissant individuellement, de procéder, pour le compte de la Société, à l'enregistrement, dans ledit registre, des actions nouvellement émises.

Aucun autre point n'étant porté à l'ordre du jour de l'Assemblée et aucun des actionnaires présents ou représentés ne demandant la parole, le Président a ensuite clôturé l'Assemblée.

FRAIS

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à quatre mille euros.

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et le français, déclare par les présentes, qu'à la requête des comparants le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms, état civil et domiciles, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. DENIZON, G. LEFEBVRE, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 3 janvier 2017

2LAC/2017/191

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée;

Luxembourg, le 13 janvier 2017